



Richelieu Invest

GRUPE BANQUE RICHELIEU

Fonds Obligataire

SFDR Article 8

Hugau Obli 3-5

Part R EUR

27 février 2026



Johan BIGOT
Gérant



Hoan NGUYEN
Gérant



Guillaume OZON
Analyste Crédit Senior

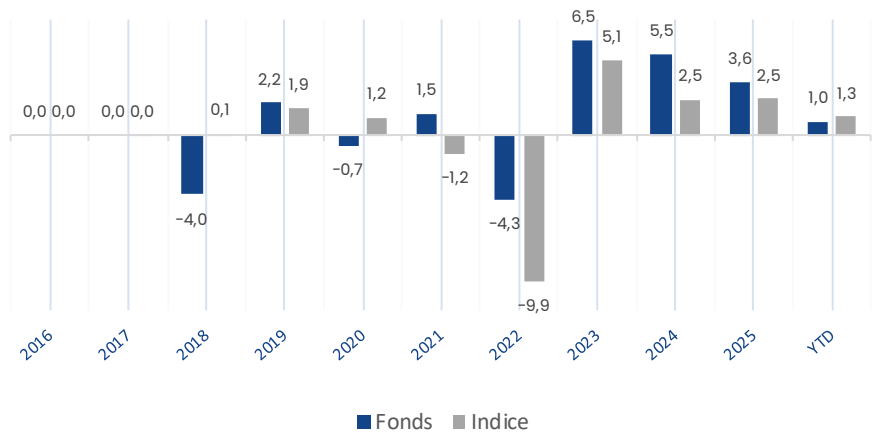
OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Hugau Obli 3-5 est investi en produits obligataires émis en euros. Il a comme objectif de battre son indice sur la durée de placement recommandée avec une sensibilité globale comprise entre -1 et 5.

Le fonds privilégie la gestion active d'obligations corporates en euros de maturité court-moyen terme 3-5 ans. La priorité est donnée au rendement courant des titres dûment sélectionnés à partir d'une analyse crédit effectuée en interne tenant compte de l'évolution des spreads de crédits qui constituent le critère déterminant dans la sélection des titres du fonds de "bonne qualité de crédit".

PERFORMANCE DU FONDS

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.



PERFORMANCES CUMULÉES

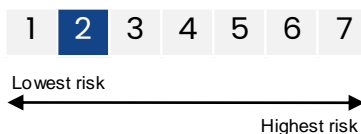
Nettes de frais de gestion / dividendes réinvestis

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	0,26%	0,99%	3,53%	15,74%	13,56%	13,75%
Indice	0,71%	1,28%	3,06%	12,27%	0,21%	31,65%

PERFORMANCES CALENDAIRES

	2025	2024	2023	2022
Fonds	3,62%	5,53%	6,50%	-4,35%
Indice	2,51%	2,45%	5,12%	-9,91%

NIVEAU DE RISQUE (SRI)



INDICATEURS DE RISQUE

	Fonds
YTM (Brut) (EUR)	3,55%
YTM (Brut) (USD)	4,75%
Sensibilité	2,80
WAL	1,724 jours
Volatilité 1 an	1,43%

DESCRIPTIF DU FONDS

Actif net global

147M €

Valeur liquidative

1 137,51 €

Type de la part

Part R EUR

Frais de gestion

1,00%

Frais de fonctionnement

0,14%

Forme juridique

FCP de droit français

Code ISIN

FR0013222684

Création du fonds

21/02/2017

Indice

BBG 3-5Y Euro Govt Index

Horizon

Supérieure à 18 mois

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Délai de règlement

J + 1

Centralisateur

CIC

Valorisateur

CIC Administration de Fonds

Classification AMF

FCP Obligations & Autres

titres de créances libellés en

PARTS DISPONIBLES

C (EUR) : FR0010731513

R (EUR) : FR0013222684

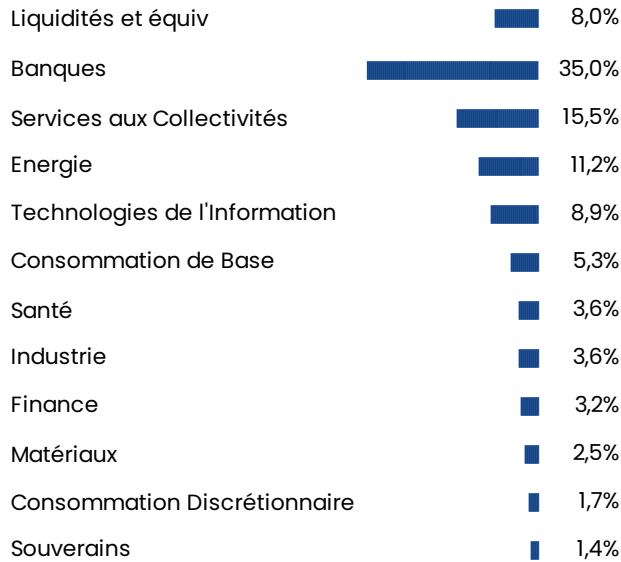


Hugau Obli 3-5

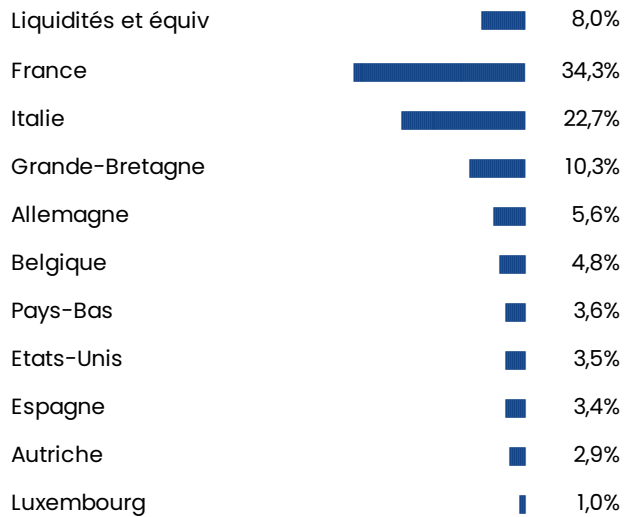
Part R EUR

27 février 2026

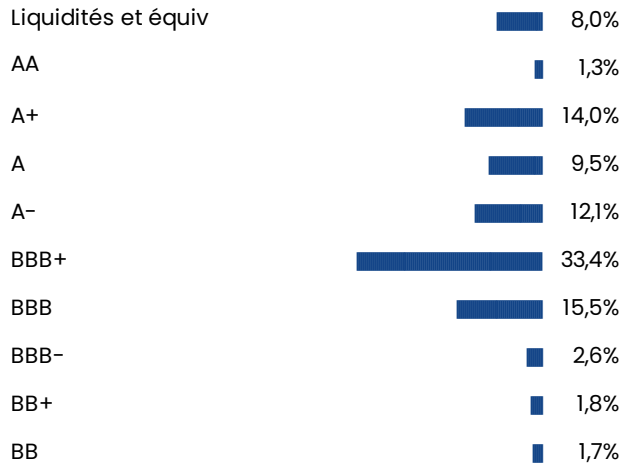
RÉPARTITION PAR SECTEUR



RÉPARTITION PAR PAYS



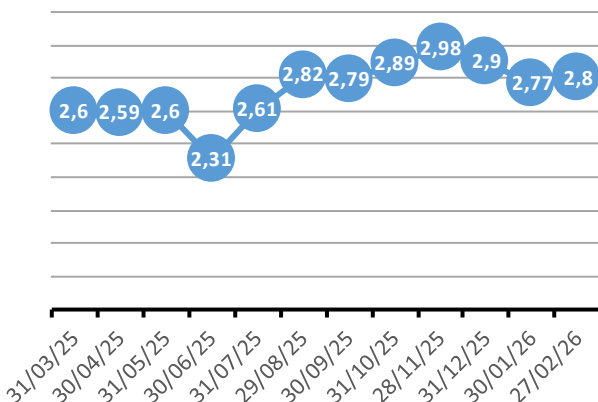
RÉPARTITION PAR NOTATION EMETTEUR



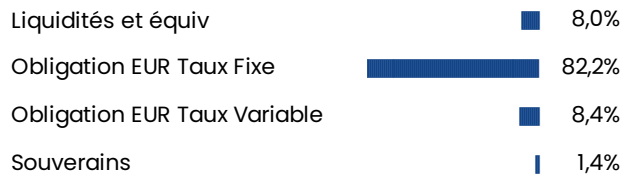
PRINCIPALES POSITIONS

	Poids
CIC-UNION PLUS	4,39%
CM-AM MONEPL-IC	3,27%
ACAFP 4 1/8 03/18/35	3,26%
INTNED 4 1/4 34HC30	2,86%
NWG 3.723 02/25/35	2,76%
BELFIUS 1 1/4 34HC30	2,61%
LLOYDS 4 35HC30	2,51%
ISPIM Float 06/27	2,50%

HISTORIQUE DES SENSIBILITES



RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS





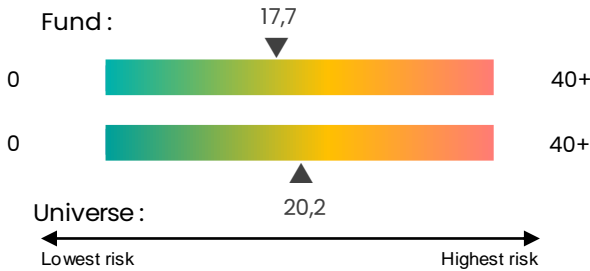
Hugau Obli 3-5

Part R EUR

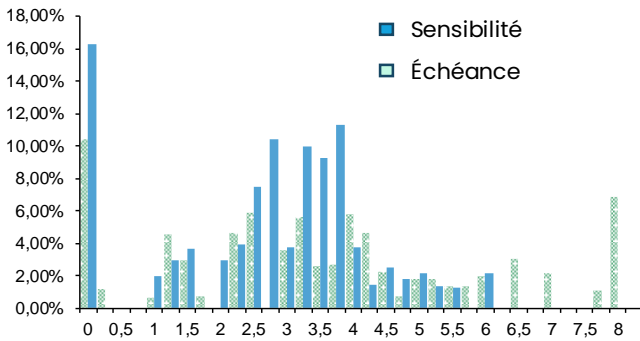
27 février 2026

ESG

ESG ratings represent the capacity of issuers to deal with the various extra-financial risks to which they are exposed.



RÉPARTITION PAR SENSIBILITÉS ET MATURITÉS



COMMENTAIRE DU GÉRANT

Mois très positif sur les taux souverains et dettes privées

Le 1Y italien se stabilise autour des 2,04%, tandis que le 6M français repasse sous les 2,02%. La volatilité reste faible sur le très court terme.

Sur le 2 ans, mouvements généralisés de détente en Allemagne (-9 pb), France (-9 pb), États-Unis (-15bp) et UK (-19bp), peu de mouvement au Japon à 1,24%.

Sur le 5 ans, nette détente (FR -18 pb, IT -16 pb, ES -6 pb, US -29bp, UK -10bp).

Les spreads FR/DE et IT/DE reviennent vers ~55/60 pb sur le 10 ans.

La courbe US rebaisse de 10bp, portée par un dollar plus faible et la hausse du pétrole qui renforce les anticipations d'inflation. Les taux UK restent les plus volatils. Quant au Japon, ses taux stoppent leur tensions des dernières semaines, son 10Y passe de 2,25% à 2,12%.

Les spreads crédit remontent en fin de période, mais restent à des niveaux très bas (BBB 4Y +6pb à 73 pb; BBB 2Y +7pb à 35pb). Sur les émissions primaire, l'appétit demeure solide. Les volumes atteignent 39Mds € en ligne avec janvier 2025, malgré un contexte géopolitique qui se tend.

PRINCIPAUX MOUVEMENTS MTD

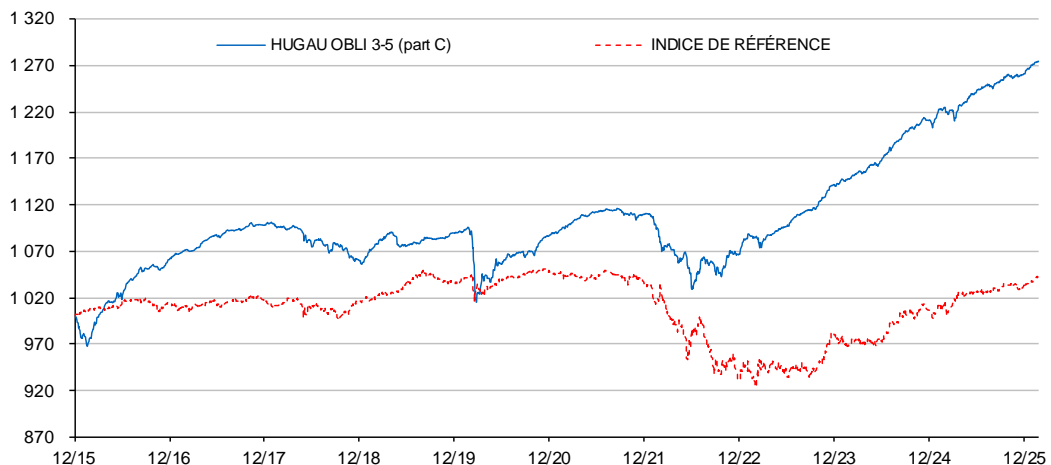
Achats

TOTALENERGIES SE_EUAMDB05_26/02/2031_HYI

ENERGIE BADEN-W_EUAMDB05_10/02/2031_HYI

Ventes

ÉVOLUTION DU FONDS ET DE SON INDICE





Richelieu Invest

GRUPE BANQUE RICHELIEU

Fonds Obligataire

SFDR Article 8

Hugau Obli 3-5

Part R EUR

27 février 2026

CONTACTS



Ludovic Huguel

Directeur du développement



+33 1 78 09 83 29



ludovic.huguel@richelieuinvest.com



Victor Simonnet

Responsable relations partenaires



+33 7 50 75 62 81



victor.simonnet@richelieuinvest.com



Claire Ancenay

Responsable service client



+33 1 78 09 83 28



claire.ancenay@richelieuinvest.com

DISCLAIMER

Le présent document est une communication publicitaire et est uniquement destiné à fournir des informations générales et ne constitue en aucun cas un conseil juridique ou fiscal. Ces informations ne doivent être utilisées qu'en conjonction avec un avis professionnel. Les informations et données concernant des produits, services ou instruments financiers qui y figurent et, notamment, les analyses, évaluations, hypothèses, appréciations, opinions et estimations qui y sont présentées (les « Informations »), sont communiquées à titre purement indicatif et ne sauraient donc être considérées comme un élément contractuel, un conseil en investissement, une recommandation de conclure une opération ou une offre de souscription. En aucun cas, celui-ci ne constitue une sollicitation d'achat ou de vente des instruments ou services financiers sur lesquels il porte.

Avant d'effectuer une quelconque opération ou d'investir dans le produit ou le service, il est nécessaire de vous rapprocher de votre(vos) conseil(s) afin de vous assurer de l'adéquation du produit ou du service en fonction de vos objectifs et de votre capacité financière à faire face à l'ensemble des risques qui y sont liés, y compris (mais non exclusivement) des risques d'ordre financier, juridique, fiscal et comptable, sans vous baser exclusivement sur les Informations figurant dans le présent document. Veuillez noter que performances, classements, prix, notations, statistiques et données passées ne sont pas des indicateurs fiables des performances, classements, prix, notations, statistiques et données futures.

Les Informations fournies l'ont été à partir des données à la date indiquée dans le document et sont susceptibles d'être modifiées à tout moment sans préavis ni communication aucune. Les projections et prévisions reposent sur un certain nombre d'hypothèses concernant les conditions de marché actuelles et futures et rien ne garantit que les résultats

Richelieu Invest • 1-3-5, rue Paul Cézanne - 75008 Paris • Tél. : +33 (0)1 42 89 00 00 • Fax : +33 (0)1 42 89 62 29 • richelieuinvest.com

Société anonyme au capital de 5 900 000 € • 317 517 191 RCS Paris • TVA intracommunautaire : FR4231751791

Société de gestion de portefeuille • Agréée par l'AMF sous le n° GP 97036

FILIALE DE LA COMPAGNIE FINANCIÈRE RICHELIEU

